

Informationen är sådan som AB Industrivärden (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden (SFS2007:528). Lämnades för offentliggörande den 4 april 2014 klockan 12:00.

## PRESSMEDDELANDE

### Kallelse till årsstämma 2014

---

AB Industrivärden (publ) håller årsstämma den 6 maj 2014 kl. 14.00 i Vinterträdgården på Grand Hotel i Stockholm, med ingång i hörnet Stallgatan/Blasieholmsgatan. Inregistrering börjar kl. 13.00 varvid några av Industrivärdens innehavsbolag presenterar sina verksamheter. Med anledning av Industrivärdens 70-årsjubileum 2014 serveras en jubileumstallrik efter stämmans avslutande.

#### Rätt att delta samt anmälan

Rätt att delta i stämman har den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 29 april 2014 och har anmält sitt deltagande i stämman till bolaget senast den 29 april 2014. Anmälan görs per post till AB Industrivärden (publ), Box 5403, 114 84 Stockholm, eller per telefon 08-666 64 00, eller per fax 08-661 46 28, eller per e-post, agm@industrivarden.se, varvid erfordras bolagets e-post-bekräftelse (vid vardagar inom ett dygn) på att anmälan har mottagits. Anmälan kan även göras på formulär på Industrivärdens hemsida [www.industrivarden.se](http://www.industrivarden.se). Vid anmälan ska uppges namn, personnummer eller organisationsnummer, adress och telefonnummer. För anmälan av antal biträden gäller samma datum och adresser, etc. Fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar måste vara tillgängliga vid stämman, och bör, för att underlätta inpasseringen vid stämman, ha kommit bolaget tillhanda senast den 29 april 2014. Fullmakt måste uppvisas i original. Fullmakt får inte vara äldre än ett år om det inte anges längre giltighetstid i fullmakten (högst fem år). Bolaget tillhandahåller fullmaktsformulär på hemsidan [www.industrivarden.se](http://www.industrivarden.se).

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta inregistrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i aktieboken den 29 april 2014. Sådan registrering kan vara tillfällig. Aktieägare som önskar inregistrera sina aktier i eget namn bör underrätta förvaltaren i god tid före den 29 april 2014.

#### Styrelsens förslag till dagordning

- 1 Stämmans öppnande
- 2 Val av ordförande vid stämman
- 3 Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4 Godkännande av dagordning
- 5 Val av justeringsmän
- 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 7 Framläggande av:
  - a. årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen,
  - b. revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts,
  - c. styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande
- 8 Anförande av verkställande direktören

- 9 Beslut om:
  - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b. dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
  - c. avstämningsdag, för det fall stämman beslutar om vinstutdelning,
  - d. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
- 10 Beslut om antal styrelseledamöter
- 11 Beslut om arvode till var och en av styrelseledamöterna
- 12 Val av styrelse och styrelseordförande
- 13 Beslut om antal revisorer
- 14 Beslut om arvode till revisor
- 15 Val av revisor
- 16 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
- 17 Beslut om långsiktigt aktiesparprogram
- 18 Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om att årsstämman ska uppdra åt styrelsen:
  - a. att tillskriva regeringen med en begäran om att det snarast tillsätts en utredning med direktiv om att lägga fram ett lagförslag till avskaffande av rösträttsgraderingen i svenska aktiebolag,
  - b. att vidta erforderliga åtgärder för att bilda en aktieägarförening i bolaget,
  - c. att utarbeta ett förslag till representation för de små och medelstora aktieägarna i bolagsstyrelsen och i valberedningen
- 19 Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om ändring av bolagsordningen
- 20 Beslut om förslag från aktieägaren Thorwald Arvidsson om särskild granskning
- 21 Stämmans avslutande

## Styrelsens övriga förslag

### Utdelning och avstämningsdag

Styrelsen och verkställande direktören föreslår en utdelning om 5,50 kronor per aktie.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 9 maj 2014. Om bolagsstämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utdelningen sändas ut genom Euroclear Sweden AB:s försorg den 14 maj 2014.

### Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om följande riktlinjer (förslaget överensstämmer med årsstämmans beslut 2013): Ersättning till verkställande direktören och övriga i företagsledningen ska utgöras av fast lön, rörlig lön, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen bör vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den rörliga lönedelen består av en kortsiktig rörlig lön (årlig) och en långsiktig rörlig lön. Den kortsiktiga rörliga lönen baseras på individuella prestationer och ska vara begränsad samt aldrig överstiga den fasta lönen. Den långsiktiga rörliga lönen bygger på bolagets långsiktiga aktiekursutveckling och ska vara begränsad. Ingen av de rörliga lönerna ska vara pensionsgrundande. Vid uppsägning av anställningsavtal från bolagets sida gäller en uppsägningstid om två år. Avgångsvederlag bör inte förekomma. Pensionsförmåner ska vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda eller en kombination därav och ge företagsledningen rätt att erhålla pension från 60 eller 65 år, beroende av befattning. Styrelsen får frånga riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

### Långsiktigt aktiesparprogram

#### Bakgrund

Årsstämman 2012 beslutade att införa ett långsiktigt aktiesparprogram som ersatte tidigare kontantbaserade incitamentsprogram. Långsiktiga aktiesparprogram avses vara årligen återkommande och utgöra formen för långsiktig rörlig lön. Aktiesparprogrammet ("Aktiesparprogrammet" eller "Programmet"), som styrelsen nu föreslår för årsstämman 2014, motsvarar i sin konstruktion de program som antogs av årsstämman 2012 och 2013. Programmet avses utgöra en del av en marknadsmässig

totalersättning där den anställde erhåller sex matchningsaktier efter tre år förutsatt att man investerat en viss del av sin fasta lön i aktier samt att man är fortsatt anställd vid tillfället för matchningen. Programmet syftar till att uppmuntra Industrivärdens personal till ett ökat aktieäggande och därigenom ytterligare tydliggöra långsiktigt aktieägarvärde. Aktiesparprogrammet bedöms öka, dels Industrivärdens möjligheter att kunna behålla och rekrytera kompetent personal, dels deltagarnas intresse och engagemang för Industrivärdens verksamhet och utveckling. Mot bakgrund av detta bedöms Programmet ha en positiv inverkan på Industrivärdens fortsatta utveckling och därmed vara till fördel för såväl aktieägarna som de anställda i Industrivärden.

Styrelsen föreslår således att årsstämman 2014 beslutar om att införa ett långsiktigt aktiesparprogram för sammanlagt högst 30 anställda inom Industrivärden-koncernen.

#### *Styrelsens förslag till beslut*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om införande av Programmet baserat på nedan angivna villkor.

- a. Programmet riktas dels till högst 6 personer i bolagsledningen för Industrivärden ("Ledningen"), dels till högst 10 nyckelpersoner anställda inom Industrivärden-koncernen ("Nyckelpersoner"), dels till högst 14 övriga fast anställda inom Industrivärden-koncernen ("Anställda").
- b. Programmet innebär att Ledningen, Nyckelpersoner och Anställda erbjuds möjlighet att, förutsatt en egen investering i aktier av serie C i Industrivärden ("Sparaktier") under perioden 15 maj – 15 oktober 2014 ("Förvävsperioden"), av anvisad tredje part vederlagsfritt tilldelas aktier av serie C i Industrivärden ("Matchningsaktier"). För varje Sparaktie har Ledningen möjlighet att tilldelas tre (3) Matchningsaktier, Nyckelpersoner två (2) Matchningsaktier och Anställda en (1) Matchningsaktie. Till följd av att tilldelning av Matchningsaktier för vissa programdeltagare inom kategorierna Nyckelpersoner och Anställda kommer att vara pensionsgrundande, kan sådana programdeltagare komma att tilldelas mindre än två (2) Matchningsaktier respektive en (1) Matchningsaktie för varje Sparaktie.
- c. Tilldelning av Matchningsaktier till programdeltagare ska normalt sett kunna ske först efter utgången av en treårsperiod som ska börja löpa den sista dagen i Förvävsperioden ("Inlåsningsperioden"). Tilldelning av Matchningsaktier beräknas således ske kort efter offentliggörande av Industrivärdens kvartalsrapport för tredje kvartalet 2017.
- d. Det antal Sparaktier som varje programdeltagare högst får förvärva är begränsat på så vis att Sparaktier får förvärfas för ett belopp som motsvarar högst tio (10) procent av deltagarens fasta bruttoårslönen för 2014.
- e. En förutsättning för att programdeltagare ska ha möjlighet att tilldelas Matchningsaktier är, med vissa specifika undantag, att denne är fast anställd inom Industrivärden under hela Inlåsningsperioden, samt att deltagaren, under denna Inlåsningsperiod, har behållit sina Sparaktier. Sparaktier som avyttras före utgången av Inlåsningsperioden ska således inte ligga till grund för tilldelning av Matchningsaktier. För det fall programdeltagare pensioneras under Inlåsningsperioden kommer rätten att erhålla tilldelning av Matchningsaktier att minskas proportionerligt i förhållande till återstående tid av Inlåsningsperioden.
- f. Programmet ska omfatta högst 150.000 aktier av serie C i Industrivärden (Matchningsaktier). För den händelse Sparaktier skulle förvärfas till en aktiekurs som medför att det totala antalet Matchningsaktier överstiger 150.000 Matchningsaktier, kommer det antal Matchningsaktier som kan överlåtas till programdeltagare att minskas proportionellt.
- g. Styrelsen ska ha rätt att besluta om de närmare villkoren för Programmet.
- h. Om det sker betydande förändringar i Industrivärden eller på marknaden, eller om kostnaderna för Programmet väsentligen skulle överstiga de beräknade kostnaderna, och detta, enligt styrelsens bedömning, skulle medföra att villkoren för tilldelning av Matchningsaktier enligt Programmet inte längre är rimliga, ska styrelsen ha rätt att vidta justeringar av Programmet, innefattande bl.a. rätt att besluta om reducerad tilldelning av Matchningsaktier, eller att ingen tilldelning av Matchningsaktier ska ske över huvud taget. För Ledningen och Nyckelpersoner, som kan tilldelas tre (3) respektive två (2) Matchningsaktier, ska för tilldelning utöver en (1) Matchningsaktie följande gälla. Om styrelsen bedömer att Industrivärdens utveckling under Inlåsningsperioden inte är i linje med Industrivärdens långsiktiga finansiella mål, ska styrelsen

ha rätt att besluta om reducerad tilldelning eller att ingen tilldelning över huvud taget ska ske av nämnda Matchningsaktier.

- i. Antalet Matchningsaktier ska omräknas till följd av mellanliggande fondemission, split, företrädesemission och/eller andra liknande bolagshändelser.

#### *Förslagets beredning*

Förslaget om Programmet till årsstämman 2014 har beslutats av styrelsen efter avstämning med större aktieägare.

#### *Säkringsåtgärder m.m.*

För att säkra den finansiella exponering som Programmet förväntas medföra avser styrelsen att för Industrivärdens räkning på marknadsmässiga villkor ingå aktieswapavtal med tredje part, varigenom den tredje parten i eget namn ska kunna förvärva och överlåta aktier av serie C i Industrivärden till programdeltagarna.

Programmet föreslås omfatta högst 150.000 aktier av serie C i Industrivärden, vilket motsvarar cirka 0,04 procent av samtliga utestående aktier i Industrivärden och cirka 0,12 procent av samtliga utestående aktier av serie C i Industrivärden.

I enlighet med Programmets beskrivna omfattning beräknas kostnaden uppgå till cirka 15 miljoner kronor, under antagande att 30 anställda deltar i Programmet och att samtliga programdeltagare förvärvar maximalt antal Sparaktier.

Programmet förväntas endast ha en marginell påverkan på Industrivärdens och Industrivärden-koncernens väsentliga nyckeltal.

För en beskrivning av utestående aktierelaterade incitamentsprogram hänvisas till not 6 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2013.

#### *Majoritetsregler*

Stämmans beslut enligt ovan erfordrar en majoritet om mer än hälften av de avgivna rösterna.

#### **Valberedningens förslag**

Valberedningen har bestått av Sverker Martin-Löf, styrelsens ordförande; Bo Damberg, Jan Wallanders och Tom Hedelius Stiftelse m.fl.; Ulf Lundahl, L E Lundbergföretagen; Mikael Schmidt, SCA pensionsstiftelser m.fl. samt Håkan Sandberg, Handelsbanken, Handelsbankens Pensionsstiftelse och Handelsbankens Pensionskassa. Håkan Sandberg har varit ordförande i valberedningen. Valberedningen föreslår följande.

#### Ordförande vid bolagsstämman:

Advokat Sven Unger.

#### Antal styrelseledamöter:

Nio ordinarie ledamöter och inga suppleanter.

#### Styrelsearvode:

2.000.000 kronor (förra året 1.860.000 kronor) till styrelsens ordförande, 600.000 kronor (förra året: 545.000 kronor) till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i Industrivärden. Särskild ersättning för utskottsarbete ska inte utgå.

## Styrelse:

Omval av Pär Boman, Christian Caspar, Boel Flodgren, Stuart Graham, Fredrik Lundberg, Sverker Martin-Löf och Anders Nyrén samt nyval av Annika Lundius och Nina Linander.

Annika Lundius (född 1951) är jur.kand. Annika Lundius är vVD i Svenskt Näringsliv och har tidigare varit bl.a. rättschef och finansråd i Finansdepartementet och VD i Försäkringsförbundet och Försäkringsbranschens Arbetsgivarorganisation. Hon är styrelseledamot i SSAB och AMF Pension.

Nina Linander (född 1959) är civilekonom och MBA. Nina Linander grundade och var fram till 2012 partner i rekryteringskonsulten Stanton Chase International. Dessförinnan har hon haft olika ledande befattningar inom Vattenfall och Electrolux. Hon är styrelseledamot i TeliaSonera, Skanska, Awapatent, Specialfastigheter Sverige och Castellum.

Styrelseordförande: Omval av Sverker Martin-Löf.

## Antal revisorer

Ett revisionsbolag.

## Arvode till revisor:

Arvode enligt räkning (oförändrat).

## Revisor

PricewaterhouseCoopers AB till revisionsbolag.

## **Förslag från aktieägare**

Förslagen under punkterna 18 och 20 framgår av dagordningen.

### Förslag till ändring av bolagsordningen (punkt 19)

Aktieägaren Thorwald Arvidsson föreslår att bolagsordningen måtte ändras på följande sätt. Detta under förutsättning att Thorwald Arvidssons yrkande om hänvändelse till regeringen inte vinner bifall (punkt 18 a).

§ 5 Antalet aktier skall vara lägst 380.000.000 och högst 1.520.000.000. Samtliga aktier skall äga lika rätt.

§ 6

Utgår.

§ 7

Utgår.

(Ändra paragrafnumrering i konsekvens härmed.)

Thorwald Arvidsson föreslår att åt styrelsen ska uppdras att vidta de åtgärder som må föranledas av denna ändring av bolagsordningen.

## *Majoritetsregler*

Stämmans beslut enligt punkt 18 kräver att aktieägare med mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna röstar för förslaget. Stämmans beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkt 19 vad gäller §§ 5 och 6 är giltigt om det har biträtts av samtliga aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman och dessa företräder minst nio tiondelar av samtliga aktier i bolaget, alternativt om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman om ägare till hälften av alla aktier av serie A och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av serie A samtycker till ändringen. Stämmans beslut om ändring av bolagsordningen vad avser § 7 är giltigt om det har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna. Stämmans beslut om särskild granskning enligt punkten 20 kräver att aktieägare till minst en tiondel av samtliga aktier i bolaget eller till minst en tredjedel av de aktier som är företrädda vid bolagsstämman röstar för förslaget, eller att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av avgivna röster.

## **Handlingar**

Redovisningshandlingar, revisionsberättelser och revisorsyttrande, styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverade yttrande finns tillgängliga på bolaget för aktieägarna tre veckor före stämman. Handlingarna finns då också publicerade på bolagets hemsida [www.industrivarden.se](http://www.industrivarden.se) och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer att finnas tillgängliga på stämman.

## **Antal aktier och röster i bolaget**

Det totala antalet aktier i AB Industrivärden är 391.769.963, varav 268.530.640 A-aktier och 123.239.323 C-aktier. A-aktie har en röst. C-aktie har en tiondels röst. Det totala antalet röster är 280.854.572,3. Uppgifterna avser förhållandena då denna kallelse utfärdas.

## **Upplysningar på årsstämman**

Aktieägarna har rätt till vissa upplysningar på årsstämman: Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag. Den som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till AB Industrivärden, Styrelsen, Box 5403, 114 84 Stockholm eller per e-post [agm@industrivarden.se](mailto:agm@industrivarden.se).

Stockholm i april 2014

AB Industrivärden (publ)  
Styrelsen